

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - NOVEMBER 2017

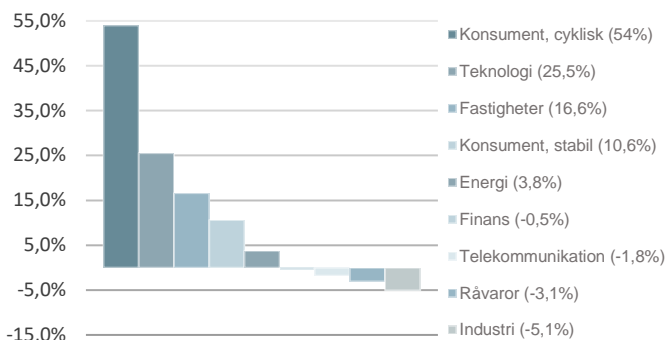
Inside Hedge redovisade en värdeminskning på -1,4 procent vilket var 1,3 procentenheter sämre än index. Störst bidrag gav fondens placering med exponering mot oljepriset, Bull Olja X3, som steg med närmare 16 procent efter stark prisutveckling på olja. Av fondens aktieinnehav utvecklades fritidsfordonsföretaget Dometic Group mest positivt och steg med 10 procent efter flertalet köprekommendationer. Aktien stärktes ytterligare sedan den amerikanska konkurrenten Thor Industries redovisade rekordstarka siffror för räkenskapsårets första kvartal och gav därmed ett lyft till bolagen som verkar i samma bransch. Sedan bolaget avknoppades från Electrolux för drygt två år har insynsköpen avverkat varandra. Bland köparna återfinns bland andra vd och finanschef. Trots att en styrelseledamot sålde av hela sitt innehav under första kvartalet håller fonden fast vid sin positiva syn på aktien.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad specialfond som investerar i svenska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfondens Insidermodell samt i tillgångar som tenderar att ha en positiv avkastning när börsen utvecklas dåligt. Fonden placerar ungefär 70 procent av fondens tillgångar i aktier. Fonden tillämpar en god spridning över olika sektorer och branscher och målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Genom att följa placeringarna av de som kan bolagen bäst är det fondens målsättning att ge dig som investerare en positiv avkastning som överstiger fondens jämförelseindex OMRX T-bill som är ett ränteindex.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-11-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	3,9	0,9	6,4	-3,3	4,5	3,3	-3,2	-2,8	0,4	0,6	-1,0	-1,4	-
2016	-0,6	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6	0,0	-1,6	-5,1	-4,4	3,7
2015	21,2	6,2	7,3	-1,2	5,6	-2,2	-6,4	2,1	-3,0	-0,6	7,1	6,3	-0,6

FONDFAKTA

STARTDAG	2009-06-01
PPM	
FONDTYP	Specialfond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0002898312
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	43 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver
JÄMFÖRELSEINDEX	OMRX Treasury Bill Index
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,15%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-11-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-1,4	-0,1
3 mån	-1,8	-0,2
i år	3,9	-0,7
1 år	7,8	-0,8
3 år	23,2	-1,6

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,54

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Micro Systemation B	5,7
Addnode B	5,6
Scandi Standard AB	5,3
Hexatronic Group AB	5,1
Proact IT Group	5,1
Acando B	5,0
BULL GULD X4 H	5,0
Nobia AB	5,0
Dometic Group AB	4,9
New Wave Group B	4,8
TOTALT	51,5

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.insiderfonder.se.